

公司代码：600592

公司简称：龙溪股份

## 福建龙溪轴承（集团）股份有限公司

### 2015 年半年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 龙溪股份 | 600592 |         |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书           | 证券事务代表        |
|----------|-----------------|---------------|
| 姓名       | 黄继新             | 郑国平           |
| 电话       | 0596-2072091    | 0596-2072091  |
| 传真       | 0596-2072136    | 0596-2072136  |
| 电子信箱     | huang@ls.com.cn | zgp@ls.com.cn |

#### 二 主要财务数据和股东情况

##### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|               | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 总资产           | 3,034,119,508.47 | 3,098,015,681.54 | -2.06           |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,202,125,300.62 | 2,291,314,506.08 | -3.89           |
|               | 本报告期<br>(1-6月)   | 上年同期             | 本报告期比上年同期增减(%)  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,414,822.67     | 23,181,411.92    | -63.70          |
| 营业收入          | 330,514,119.54   | 408,361,092.36   | -19.06          |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 20,261,021.93    | 25,227,845.34    | -19.69          |
| 归属于上市公司股      | -8,662,963.63    | 3,418,218.56     | -353.44         |

|                |        |       |             |
|----------------|--------|-------|-------------|
| 东的扣除非经常性损益的净利润 |        |       |             |
| 加权平均净资产收益率(%)  | 0.895  | 1.37  | 减少0.475个百分点 |
| 基本每股收益(元/股)    | 0.0507 | 0.063 | -19.52      |
| 稀释每股收益(元/股)    | 0.0507 | 0.063 | -19.52      |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数(户)                     |       | 24,237  |  |              |            |  |
|-----------------------------------|-------|---------|--|--------------|------------|--|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)            |       | 0       |  |              |            |  |
| 前10名股东持股情况                        |       |         |  |              |            |  |
| 股东名称                              | 股东性质  | 持股比例(%) | 持股数量   | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |  |
| 漳州市九龙江集团有限公司                      | 国家    | 37.85   | 121,233,800  | 30,000,000   | 无          |  |
| 国机资产管理公司                          | 国有法人  | 4.35    | 17,376,300   |              | 无          |  |
| 欧斌                                | 境内自然人 | 1.27    | 5,066,447  |              | 未知         |  |
| 吕文杰                               | 境内自然人 | 0.70    | 2,796,300  |              | 未知         |  |
| 刘向阳                               | 境内自然人 | 0.70    | 2,786,924  |              | 未知         |  |
| 邯郸龙悦投资有限公司                        | 未知    | 0.58    | 2,300,720  |              | 未知         |  |
| 吴滨                                | 境内自然人 | 0.55    | 2,200,000  |              | 未知         |  |
| 陈碧如                               | 境内自然人 | 0.52    | 2,079,739  |              | 未知         |  |
| 中国建设银行股份有限公司—银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金 | 其他    | 0.49    | 1,967,516  |              | 未知         |  |
| 索克毅                               | 境内自然人 | 0.49    | 1,938,000  |              | 未知         |  |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                  |       |         | (1) 漳州市九龙江建设有限公司实际控制人为漳州市国资委，其与国机资产管理公司及上述其他股东之间不存在关联关系，不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；(2) 上述前十名其他股东中，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》 |              |            |  |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
|                     | 规定的一致行动人。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用       |

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 上半年,世界经济延续疲软态势,国内机械制造业处于转型升级、爬坡过坎的关键时期,行业景气度持续下滑,出口内需市场双双低迷,公司传统配套领域工程机械、载重汽车需求大幅萎缩,客户订单减少,企业生产经营面临巨大的压力和挑战。截止报告期末,集团总资产 30.34 亿元、归属于母公司所有者权益 22.02 亿元,因公司持有可出售金融资产受市值波动的影响,总资产及归属于母公司所有者权益与年初相比分别下降 2.06%和 3.89%;报告期内,集团营业收入 33,051 万元、利润总额 1,818 万元、归属于母公司净利润 2,026 万元,同比增长-19.06%、-32.02%和-19.69%;期间,母公司营业收入 17,946 万元,同比下滑 8.91%,受益于投资收益的增长,母公司利润总额 4,495 万元、净利润 4,050 万元,同比增长 12.99%和 17.15%。

#### 3.1.1 主营业务分析

##### 3.1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目            | 本期数            | 上年同期数           | 变动比例 (%) |
|---------------|----------------|-----------------|----------|
| 营业收入          | 330,514,119.54 | 408,361,092.36  | -19.06   |
| 营业成本          | 247,927,141.95 | 297,104,957.28  | -16.55   |
| 销售费用          | 18,471,371.32  | 26,992,025.88   | -31.57   |
| 营业税金及附加       | 3,539,581.93   | 4,062,441.10    | -12.87   |
| 管理费用          | 55,347,032.50  | 59,631,278.59   | -7.18    |
| 财务费用          | 5,278,217.04   | 4,964,023.81    | 6.33     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,414,822.67   | 23,181,411.92   | -63.70   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,664,088.85  | 161,602,864.39  | -86.59   |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 64,794,345.99  | -137,430,622.01 | 147.15   |
| 研发支出          | 26,998,075.88  | 36,523,280.16   | -26.08   |

a、营业收入变动原因说明:主要是报告期国内市场需求持续萎缩,特别是工程机械、载重汽车等公司下游重点主机厂商仍然萎靡不振,市场订单继续回落;其中:轴承产品销售减少 3,630 万元、齿轮及齿轮箱销售减少 2,092 万元、红旗针织机销售减少 2,020 万元、汽车配件销售增加 44 万元、粉末冶金销售减少 85 万元。

b、营业成本变动原因说明:主要是受营业收入增减变动的的影响;其中:轴承产品减少 2,025 万元、齿轮及齿轮箱减少 1,923 万元、红旗股份针织机减少 989 万元、汽车配件增加 14 万、粉末冶金减少 43 万元。

c、销售费用变动原因说明:主要是子公司红旗股份由于产品出口收入下降,出口代理费和售

后服务费相应减少，其本期销售费用减少 757 万元。

d、管理费用变动原因说明:主要系母公司研发费用支出减少所致。

e、财务费用变动原因说明:主要是受汇率变动影响，汇兑损益比上年同期减少 114 万元；短期借款比上年同期大幅减少，相应的利息支出比上年同期降低 194 万元；利息收入减少 39 万元，银行手续费及现金折扣等增加 67 万元。

f、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期销售减少及货款回笼影响，销售商品提供劳务收到的现金减少 818 万元；收到的税费返还款减少 612 万元。

g、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是报告期公司利用闲置资金做结构性存款未到期金额较大的影响。

h、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期新增短期借款 16,000 万元，较上年同期增加 10,200 万元；偿还债务 11,500 万元，较上年同期减少 6,500 万元；以及子公司红旗股份收到九龙江股权补差款，增加吸收投资收到的现金 2,364 万元。

i、研发支出变动原因说明:主要系新产品研发及军工项目产品研发费用支出较上年有所减少。

### 3.1.1.2 其他

#### 3.1.1.2.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期，公司利润主要由母公司关节轴承营业利润、政府补助及投资收益所构成，而主要子公司永轴公司、三齿公司和红旗股份由于受宏观经济及行业形势疲软的影响，企业经营尚处于亏损状态，以上三家子公司合计亏损约 2558 万元，拖累集团业绩的回升。

#### 3.1.1.2.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 4 月，公司以非公开发行方式募集资金总额 6.69 亿元，用于高端关节轴承技术改造等四个募集资金投资项目，具体详见本节之募集资金使用情况。

#### 3.1.1.2.3 经营计划进展说明

公司 2014 年度报告中披露 2015 年度经营计划，提出本年度公司营业收入目标值 8 亿元，成本费用 7.81 亿元。上半年公司实际完成营业收入 3.31 亿元，实现年度计划的 41.38%；实际成本费用 3.31 亿元，占年度计划的 42.38%。报告期公司营业收入未能实现时间过半任务完成过半的目标，其主要原因是国内外经济形势疲软，行业复苏低于预期，市场需求延续下滑态势，拖累公司营业收入目标值的实现；公司成本费用偏离目标值幅度与营业收入降幅基本保持一致，主要原因是受营业收入低于预期的影响，公司营业成本及三项费用同步减少。

### 3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.1.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分产品情况 |                |                |         |               |               |               |
|-----------|----------------|----------------|---------|---------------|---------------|---------------|
| 分产品       | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%)  |
| 轴承产品      | 218,627,158.08 | 159,026,307.81 | 27.26   | -19.23        | -18.02        | 减少 1.07 个百分点  |
| 齿轮与变速箱    | 15,790,903.23  | 20,812,654.90  | -31.80  | -54.21        | -44.96        | 减少 22.15 个百分点 |
| 汽车配件      | 2,364,150.86   | 1,416,181.73   | 40.10   | 25.57         | 11.05         | 增加 7.83       |

|            |                |                |       |        |        |               |
|------------|----------------|----------------|-------|--------|--------|---------------|
|            |                |                |       |        |        | 个百分点          |
| 冶金材料       | 1,763,228.56   | 860,452.32     | 51.20 | -33.22 | -33.17 | 减少 0.04 个百分点  |
| 针织机        | 64,221,408.25  | 43,769,452.68  | 31.85 | -23.71 | -19.01 | 减少 3.95 个百分点  |
| 废料及租金等其他业务 | 27,747,270.56  | 22,042,092.51  | 20.56 | 91.37  | 153.35 | 减少 19.43 个百分点 |
| 合计         | 330,514,119.54 | 247,927,141.95 | 24.99 | -19.06 | -16.55 | 减少 2.26 个百分点  |

#### 主营业务分行业和分产品情况的说明

- a、轴承产品市场需求持续疲软，营业收入比去年同期有所下降，营业利润率也有所下降。
- b、齿轮和变速箱市场需求持续低迷，产量持续下降，产品销售大幅降低，成本相应提高，导致产品盈利水平也随之持续下降。
- c 汽车配件营业收入有所增加，主要是受毛利率较高金驰汽车配件销售量增加的影响，盈利能力有所提高。
- d、受市场需求回落的影响，粉末冶金营业收入略有下降；同时，因产品结构变化，制造成本略有增加，导致冶金材料营业利润率有所降低。
- e、针织机产品因受宏观经济因素影响，产品出口额降低，营业收入减少，营业利润率也相应降低。
- f、报告期内，鉴于市场需求疲软，行业景气度延续低位徘徊，公司主营业务收入较上年同期有所减少，产品盈利能力也相应有所降低。

#### 3.1.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区   | 营业收入           | 营业收入比上年增减（%） |
|------|----------------|--------------|
| 国内市场 | 156,851,193.68 | -22.03       |
| 自营出口 | 107,432,858.25 | -25.51       |
| 委托出口 | 38,482,797.05  | -20.61       |
| 合计   | 302,766,848.98 | -23.13       |

#### 3.1.3 核心竞争力分析

公司是国内最大的关节轴承供应商和最大出口商，关节轴承品种齐全，制造链完整，拥有向心、角接触、推力、杆端、球头杆端和带座带锁口等六大类型、60个系列、5300多个品种的关节轴承产品，拥有独具特色的柔性精益制造体系，具备同时组织生产600种以上关节轴承的能力，可适应多品种小批量及大规模批量订单的生产。

公司是关节轴承国家行业标准起草单位，是国家滚动轴承标准化委员会关节轴承分技术委员会秘书处单位，承担关节轴承国家、行业标准的制修订工作，现有关节轴承国家标准共10项，公司参与制修订6项（其中主持制修订5项）；现有行业标准共6项全部由公司主持制修订。公司作为国内关节轴承行业龙头企业，代表中国参加关节轴承国际标准制订，提出关节轴承静载荷、动载荷提案并获得通过，提升行业国际话语权。

公司研发体系完善，拥有全国唯一的关节轴承研究所、博士后科研工作站、省级企业技术中心、工程技术研究中心和福建省重点实验室；技术研发能力强，拥有经验丰富的关节轴承设计、

制造、工艺装备等方面的专家，年开发新产品300种以上，“关节轴承产品技术创新平台建设”获省科技进步一等奖。关节轴承检测与实验中心室通过中国合格评定实验室认可委员会（CNAS）的ISO/IEC17025认可，检测试验设备处于国际先进、国内领先水平，出具的检测报告具有权威性。公司关节轴承已获授权专利39个，其中发明专利15个，国防发明专利1个；另有14项发明专利已获受理，其中国防专利1项，并有发明专利14项已进入实审阶段。

公司关节轴承产品质量稳定，性价比优势突出，产品远销欧美等四十多个国家和地区，获得了各行业重点龙头客户的普遍认可，建立了稳定、忠诚的客户群。产品广泛配套国内知名工程机械、载重汽车主机市场，成功进入卡特彼勒、林德、沃尔沃等跨国公司全球采购体系；产品成功配套中科院正负电子对撞机、神州系列、嫦娥奔月、FAST国家天文台等国家重点科研及航天工程项目。公司拥有“军工三证”，获得“武器装备承制资格单位认证，承担航空关节轴承共性技术研究及多项国内军用民用航空关节轴承国产化研制配套任务。

## 3.2 投资状况分析

具体详见刊登在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的公司 2015 年半年度报告全文。

## 3.3 利润分配或资本公积金转增预案

### 3.3.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司 2014 年年度股东大会审议通过的 2014 年度利润分配及资本公积金转增股本的决议，公司于 2015 年 7 月 24 日实施每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）的现金分红方案，具体详见 2015 年 7 月 20 日刊登在《上海证券报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《龙溪股份二〇一四年度分红派息实施公告》。

### 3.3.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

2015 年上半年度公司利润不分配、不转增。

## 3.4 其他披露事项

### 3.4.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

### 3.4.2 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 四 涉及财务报告的相关事项

### 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期本公司合并财务报表的范围包括 11 家子公司，合并范围增加新投资成立的 Longxi Bearing USA Inc.（龙轴美国公司）。子公司的清单如下：

| 子公司名称                   | 简称     |
|-------------------------|--------|
| 福建金柁汽车转向器有限公司           | 金柁汽车   |
| 漳州金田机械有限公司              | 金田机械   |
| 福建金昌龙机械科技有限责任公司         | 金昌龙    |
| 新龙轴汽车技术（福建）有限公司         | 新龙轴    |
| 福建省永安轴承有限责任公司           | 永安轴承   |
| 福建省三明齿轮箱有限责任公司          | 三明三齿   |
| 漳州市金驰汽车配件有限公司           | 金驰汽配   |
| 福建省联合轴承有限公司             | 联合轴承   |
| 长沙波德冶金材料有限公司            | 长沙波德   |
| 福建红旗股份有限公司              | 红旗股份   |
| Longxi Bearing USA Inc. | 龙轴美国公司 |

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司 2015 年半年度财务报告未经审计。

董事长： 曾凡沛

福建龙溪轴承（集团）股份有限公司  
2015 年 8 月 27 日